

原油&沥青周报 (2023.10.30-11.3)

本周重点数据解析及操作策略

原油: 地缘政治方面, 以色列扩大对加沙地区入侵, 美国对空打击叙利亚东部, 市场担忧地区冲突影响原油供应; 宏观方面, 美国国债收益率回落, 美元在美联储周三决定不加息后走弱, 一定程度上提振原油价格。供需方面, 沙特、俄罗斯虽再次确认减产计划, 但减产利好支撑边际减弱, 欧美用油需求旺季结束, 美国EIA库存再次上涨, 国内炼厂也因油价高位影响, 开工出现下降, 短期内原油需求放缓, 供应紧张情绪有所缓解, 但考虑到地缘政治等因素具有较强不确定性, 预计原油震荡运行。

沥青: 国内沥青价格继续下行。供应方面, 由于沥青效益不佳, 山东, 华东, 华南等地区炼厂开工收窄, 供应量缩减, 需求方面, 北方地区降温, 施工基本接近尾声, 南方地区刚需持续低位, 市场整体商谈情绪不佳, 且社会库存有待消耗, 淡季需求边际转弱。后市来看, 需求将继续走弱, 叠加市场交投氛围不佳, 沥青或有累库预期, 预计偏弱运行。(仅供参考)

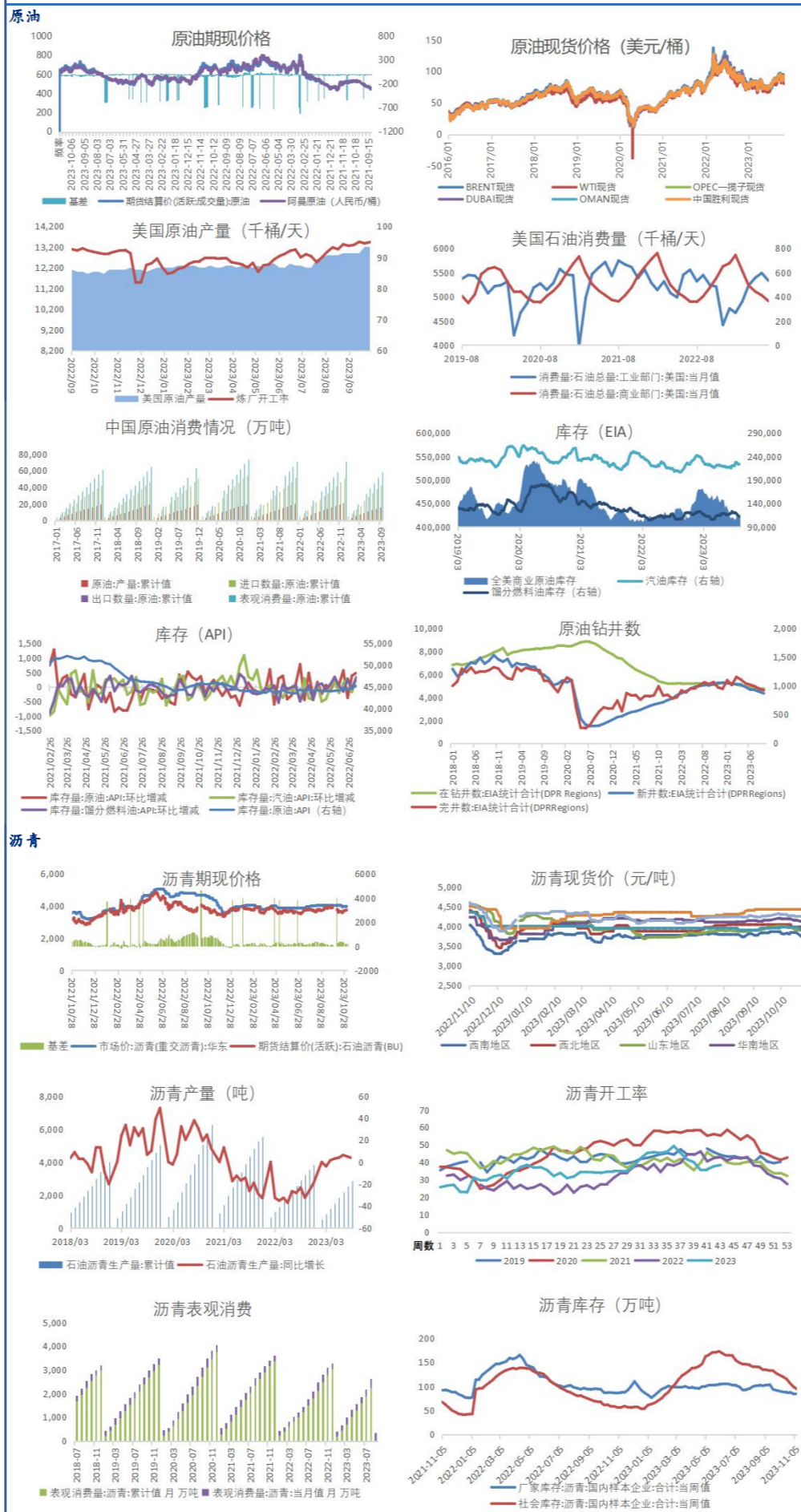
主要数据变动

品种	单位	更新频率	本期数据	上期数据	涨跌	涨跌幅
期货市场						
INE原油主力合约收盘价	元/桶	日	656.8	670.0	-13.2	-1.97%
INE主力合约结算价	元/桶	日	651.3	663.7	-12.4	-1.87%
沥青主力合约收盘价	元/吨	日	3,746	3,746	0	0.00%
沥青主力合约结算价	元/吨	日	3,747	3,707	40	1.08%
现货市场						
布伦特BBD原油	美元/桶	日	88	89	-1	-1.37%
WTI原油	美元/桶	日	83	84	-1	-0.91%
OPEC一篮子原油	美元/桶	日	89	92	-3	-2.81%
华东重交沥青	元/吨	日	3,980	3,980	0	0.00%
华南重交沥青	元/吨	日	3,890	3,900	-10	-0.26%
山东重交沥青	元/吨	日	3,925	3,925	0	0.00%
库存						
原油库存(EIA)	千桶	周	421,893	421,120	773	0.18%
库欣地区原油库存	千桶	周	21,498	21,226	272	1.28%
沥青库存	万吨	日	83.80	84.10	-0.30	-0.36%
成交持仓情况						
原油主力成交量	手	日	202328	197140	5,188	2.63%
原油主力持仓量	手	日	27035	27699	-664	-2.40%
沥青主力成交量	手	日	172417	307557	-135,140	-43.93%
沥青主力持仓量	手	日	269626	274936	-5310	-1.93%
生产开工情况						
山东地炼开工率	%	周	57	61	-4	-6.55%
全国地炼开工率	%	周	85	86	-1	-0.23%
国内沥青开工率	%	周	87	88	-1	-0.85%
美国石油产量	千桶/日	周	13200	13200	0	0.00%
沥青产量	吨	周	583355	633095	-49,740	-7.86%

行业新闻

1. 美国 10 月季调后非农就业人口增加 15 万人, 为 6 月以来最小增幅, 市场预期为 18 万人, 8 月和 9 月新增就业人数合计较修正前低 10.1 万人; 月失业率录得 3.9%, 为 2022 年 1 月以来最高水平, 市场预期为 3.8%。
2. 以色列国防军发言人哈加里 5 日说, 以军已全面包围加沙城, 并将加沙地带一分为二。
3. 沙特能源部官方消息人士宣布, 沙特将继续自愿减产 100 万桶/日, 该减产计划于 2023 年 7 月开始实施, 现延长至 2023 年 12 月底。
4. 俄罗斯副总理诺瓦克周日表示, 俄罗斯将继续每天自愿减少 30 万桶原油供应和石油产品出口, 直到 2023 年 12 月底。
5. 国家发展改革委等部门印发《加快“以竹代塑”发展三年行动计划》, 其中提出, 到 2025 年, “以竹代塑”产业体系初步建立, 产品质量、产品种类、产业规模、综合效益进一步提升, 重点产品市场占有率显著提高。
6. 英国央行继续暂停加息, 泛欧股指涨超 1%, 创逾三周最大涨幅, 十年期国债收益率降超 10 个基点, 英镑创逾一周新高。

行业数据一览



免责声明

本报告版权属于福能期货, 信息来源于公开资料, 观点仅代表报告发布之时的判断, 本公司对其准确性、完整性及未来变化的可能性不作任何保证。本报告仅供本公司客户或专业投资者参考之用, 不构成投资建议。因使用本报告引致的任何后果, 本公司不承担任何责任, 请根据自身风险承受能力自主决策并自行承担交易风险。